

Foi aprovada a alteração da Política de Divulgação de Informações(Portuguese only)

**MARCOPOLO S.A.**  
C.N.P.J nr. 88.611.835/0001-29  
NIRE Nº. 43 3 0000723 5  
Companhia Aberta

### **ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

Aos 12 dias do mês de dezembro de 2008, às 11:15 horas, reuniram-se na unidade da companhia localizada na Avenida Rio Branco, 4889, Bairro Ana Rech, em Caxias do Sul, RS, os membros do Conselho de Administração da MARCOPOLO S.A. e que esta subscrevem, com o objetivo de alterar e consolidar a Política de Divulgação de Informações, de forma a contemplar e regular a adoção pela Companhia da prática de divulgação ao mercado das expectativas de desempenho futuro (guidance). Discutida a matéria, foi aprovada a alteração da Política de Divulgação de Informações, com inclusão de um novo capítulo II, com a seguinte redação: “II – Política de Divulgação de Expectativas de Desempenho Futuro (Guidance)” – Art. 11 - Não serão feitas divulgações de projeções empresariais, podendo, entretanto, a Companhia, divulgar ao mercado as expectativas de receitas, produção e participação de mercado (guidance). Art. 12 - Até o final de cada ano, a Companhia divulgará as expectativas de desempenho futuro, fornecendo ao mercado estimativa da receita líquida, da produção e da participação de mercado previstas para o ano seguinte. Tal divulgação será feita por meio de Comunicado ao Mercado. Parágrafo Único: Anualmente, quando da apresentação do IAN – Informações Anuais e, trimestralmente, quando do envio à CVM e BOVESPA do formulário ITR – Informações Trimestrais, a Companhia poderá modificar ou confirmar as expectativas de desempenho anteriormente divulgadas. Art. 13 – É de responsabilidade do Diretor e, na sua falta, do Gerente de Relações com Investidores, a divulgação das expectativas de desempenho futuro.” Ficam os anteriores capítulos II e III renumerados para III e IV, e os Artigos 11 a 14 para Artigos 14 a 17. A íntegra da Política de Divulgação de Informações, com as alterações ora aprovadas, está contida em documento próprio que, assinado pelos Conselheiros, permanecerá arquivado na sociedade, devendo ser encaminhada uma cópia para a Comissão de Valores Mobiliários – CVM e Bolsas de Valores.

Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada e lavrada a presente Ata, que é assinada pelos Senhores Conselheiros. Caxias do Sul, RS, 12 de dezembro de 2008. Paulo Pedro Bellini - Presidente; José Antonio Fernandes Martins – Vice-Presidente; Valter Antonio Gomes Pinto; Mauro Gilberto Bellini; Paulo Conte Vasconcellos; Clovis Benoni Meurer e Fuad Jorge Noman Filho – Conselheiros; Carlos Zignani - Secretário.

Na qualidade de Presidente e Secretário do Conselho de Administração da MARCOPOLO S.A., declaramos que a presente Ata é cópia fiel da original lavrada no Livro nr. 11, e que são autênticas as assinaturas acima exaradas.

Caxias do Sul, 12 de dezembro de 2008

**PAULO PEDRO BELLINI**  
Presidente

**CARLOS ZIGNANI**  
Secretário